IMA Institute of Management Accountants France

Conférence du 16 avril 2013

# Les quotas d'émission de gaz à effet de serre : Actualité et traitement comptable

AIR LIQUIDE

MAZARS

# Programme résumé

Quel est le progra

## Les quotas en règles françaises

- Historique
- Le nouveau règlement 2012-03
- Les raisons du changement
- La nouvelle approche fondée sur le modèle économique
- Comparaison résumée avec les anciennes règles
- Modalités de première application
- Les « équivalents quotas »
- Information en annexe
- En résumé

## Les quotas en IFRS

- Historique
- IFRIC 3
- Lors de la transition aux IFRS
- Impact des nouvelles règles françaises
- Les propositions de l'EFRAG

## Les certificats d'économie d'énergie

# En règles Françaises

AIR LIQUIDE

MAZARS

# Quotas d'émission de CO2 – Historique

**IFRIC D1**
**Mai 2003**

**IFRIC 3**
**Décembre 2004 – Juin 2005**

**Mars 2004**
Avis 2004-C du CNC

**Décembre 2005**
Bulletin CNCC n°140

**Mars 2009**
Recommandation 2009-R.02 du CNC

NEW

**Octobre 2012**
Règlement ANC n°2012-03 (homologué le 30 décembre 2012)

**Exercices ouverts à partir du 1er janvier 2013**
Application obligatoire

# Quotas – Règlement 2012-03 du 4 octobre 2012

AUTORITE DES NORMES COMPTABLES

**REGLEMENT**

**N° 2012-03 DU 4 OCTOBRE 2012**

**relatif à la comptabilisation des quotas d'émission de gaz à effet de serre et unités assimilées**

**Règlement homologué par arrêté du 28 décembre 2012 publié au Journal Officiel du 30 décembre 2012**

---

**L'Autorité des normes comptables,**

Vu le code de commerce ;

Vu l'ordonnance n° 2009-79 du 22 janvier 2009 créant l'Autorité des normes comptables ;

Vu le règlement n° 99-03 du 29 avril 1999 modifié du Comité de la réglementation comptable ;

Vu le règlement n° 2004-08 du 23 novembre 2004 du Comité de la réglementation comptable ;

Vu la directive 2003/87/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 octobre 2003 établissant un système d'échange de quotas d'émission de gaz à effet de serre dans la Communauté et modifiant la directive 96/61 CE du Conseil, modifiée par les directives du Parlement européen et du Conseil n° 2004/101/CE du 27 octobre 2004, n° 2008/101/CE du 19 novembre 2008, n° 2008/29/CE du 23 avril 2009 et par le Règlement (CE) n° 219/2009 du Parlement européen et du Conseil ;

Vu le code de l'environnement et notamment ses articles L.229-5 à L.229-24 ;

Vu le chapitre Ier de l'ordonnance n° 2012-827 du 28 juin 2012 relative au système d'échange de quotas d'émission de gaz à effet de serre (période 2013-2020), modifiant le code de l'environnement au 1er janvier 2013 ;

**Adopte le règlement suivant :**

**Article 1er**

Sont comptabilisés conformément aux dispositions figurant en annexe :

- Les quotas d'émission de gaz à effet de serre définis au premier alinéa de l'article L.229-7 du code de l'environnement ; et

---

# Les raisons de la publication par l'ANC d'un nouveau texte

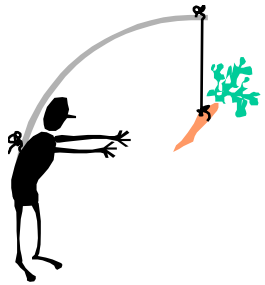
Réduction progressive de la part des quotas « gratuits »

**Un nouveau paradigme (avec la phase 3)**

Nouvelles activités soumises (compagnies aériennes)

Suppression des quotas gratuits pour les producteurs d'électricité

**Un nouvel environnement juridique**



Augmentation du coût de production

Mécanisme de mise aux enchères

# Quotas – Comptes individuels – Nouvelle approche (1/2)

| | La nouvelle approche, fonction du « business model »<br>2 modèles économiques | |
|---|---|---|
| | Modèle Production | Modèle Négoce |
| Achat | Imposé<br>Lié à l'activité de production | Volontaire<br>Distinct de l'activité de production |
| Finalité de l'achat | Remplir les obligations liées aux émissions | Réaliser des plus-values |
| Effet de l'achat | Fige le coût de production<br>Assure la conformité | Ne fige pas le coût de production<br>Dégage une marge |
| Restitution des quotas à l'Etat | Preuve de la conformité aux obligations liées aux émissions | N/A |

# Quotas – Comptes individuels – Nouvelle approche (2/2)

| | La nouvelle approche, fonction du « business model »<br><br>2 modèles économiques | |
|---|---|---|
| | Modèle Production | Modèle Négoce |
| Cessions | Cessions occasionnelles justifiées en cas de :<br><br>- Résorption des excédents (e.g. révision à la baisse des prévisions)<br><br>- Optimisation du coût de production | Pas de restrictions |

# Quotas – Comptes individuels – Nature (comptable) des quotas

## Avant

**IFRIC 3**

**Incorporels**

**Avis 2004-C**

**Incorporels** (entreprises contraintes)

Compte 504 (entreprises non contraintes)

-> Pas de modification des définitions (stocks ou incorporels)
-> Introduction de la notion de « matière 1ère administrative »
-> Approche reposant sur l'utilisation / le mode de gestion (plus que sur les définitions littérales)

## Après

**Règlement 2012-03**

**Stocks**

Production

Négoce

Stock de matières premières administratives

Stock destiné à la vente

# Quotas – Comptes individuels – Présentation au bilan

## Avant

**Quotas** (registre SERINGAS)

100

**Passif** (fonction des émissions)

80

**Quotas** (registre SERINGAS)

80

**Passif** (fonction des émissions)

100

## Après

**Quotas**

20

**Passif**

20

**-> Cette présentation (« en net ») n'est pas assimilable à une compensation**

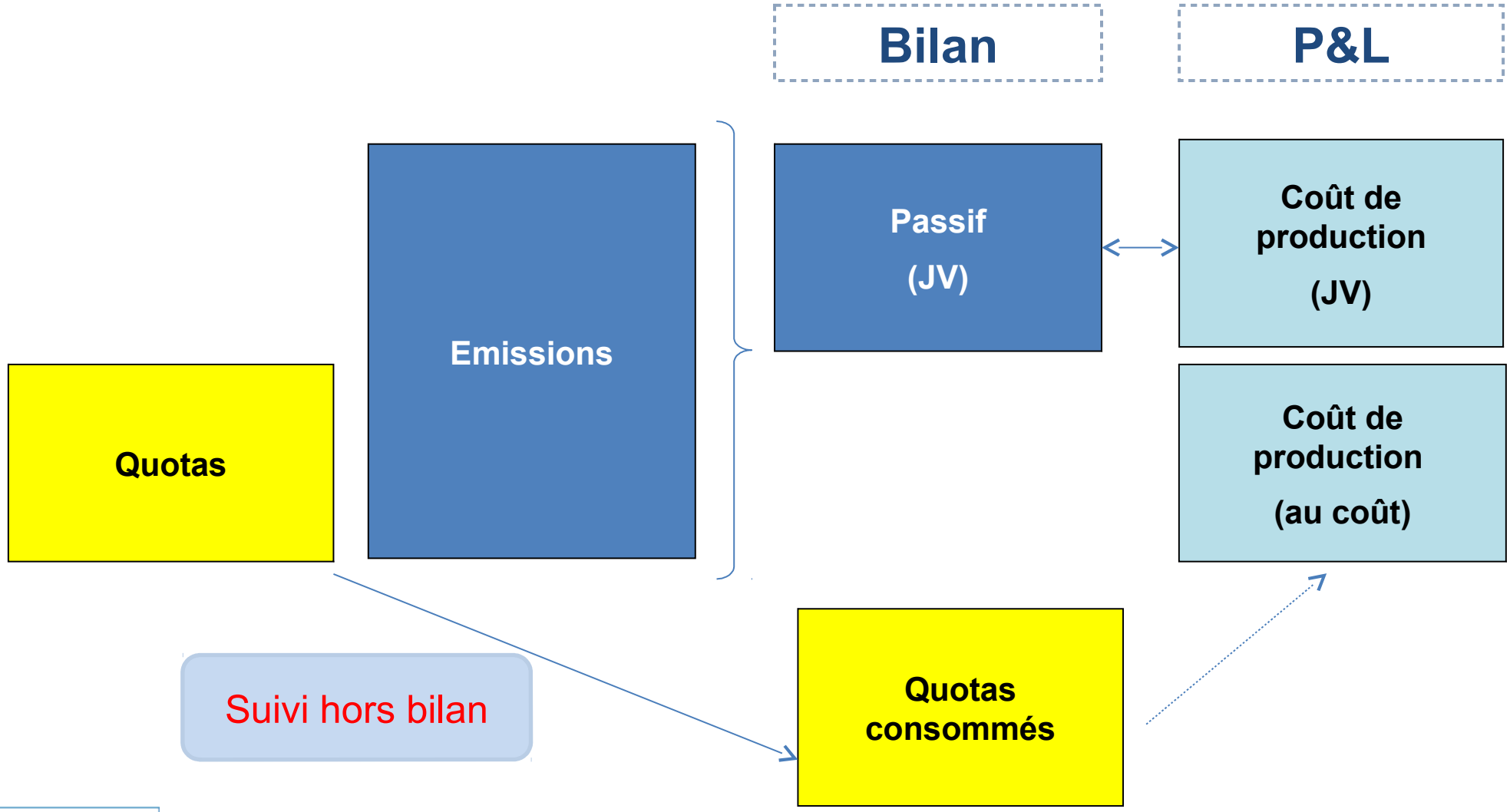
-> Les quotas sont réputés être consommés au fur et à mesure des émissions (voire immédiatement lorsque l'achat de quotas intervient alors qu'un passif existe)

= Suivi extra comptable nécessaire

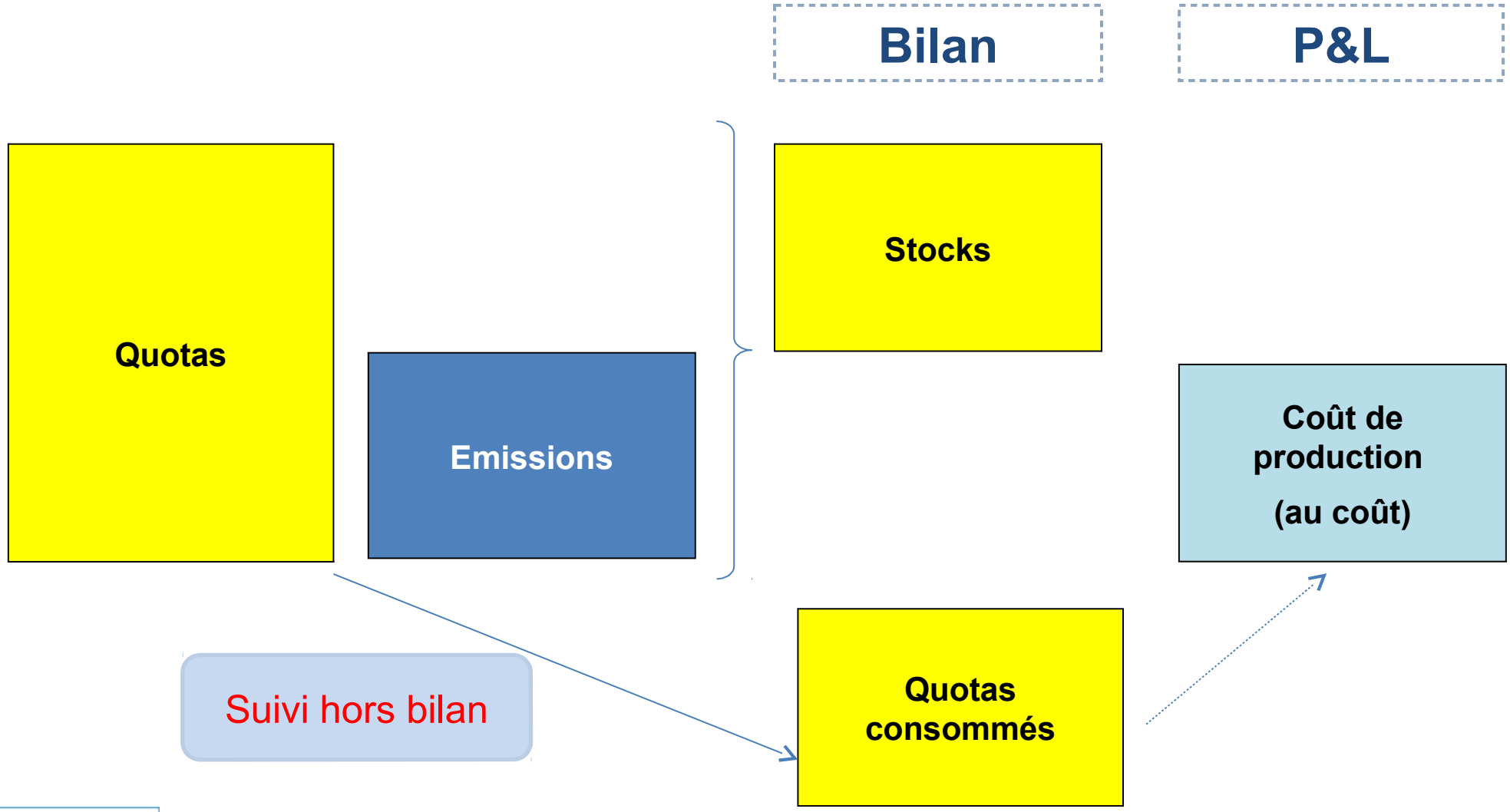
**Dans le modèle "Production", le coût de production est fonction des éléments suivants :**

| | |
|---|---|
| **Quotas alloués** | **Coût nul** |
| **Quotas acquis (sur le marché)** | **Prix d'achat des quotas** |
| **« Equivalents quotas » produits par l'entité** | **Coût de production des « équivalents quotas »** |

# Emissions de CO2 > Quotas (de production) détenus



# Emissions de CO2 < Quotas (de production) détenus



# Quotas – Comparaison avec l'ancien traitement comptable (1/4)

| | Avant : distinction entre entreprises contraintes (ou non) Avis 2004-C / Règl. 2004-08 | | Après : 2 modèles économiques (pouvant coexister au sein d'une entreprise) | |
|---|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Entreprises non contraintes | Modèle Production | Modèle Négoce |
| Quotas gratuits | Valeur vénale | N/A | Evalués à zéro | N/A<br>Tous les quotas gratuits sont réputés alloués au modèle « Production » |
| Contrepartie des quotas gratuits | Compte 489<br>(reprise en résultat sur la période) | N/A | N/A<br>car évaluation à zéro | N/A |
| Quotas acquis | Coût d'acquisition | Coût d'acquisition | Coût d'acquisition | Coût d'acquisition |

# Quotas – Comparaison avec l'ancien traitement comptable (2/4)

| | Avant | | Après : 2 modèles économiques (pouvant coexister au sein d'une entreprise) | |
|---|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Entreprises non contraintes | Modèle Production | Modèle Négoce |
| Poste d'actif | Incorporels | Compte 504 (instruments financiers) | Stocks (de matières 1ères « administratives ») | Stocks (destinés à la vente) |
| Evaluation des quotas à la clôture | Test de perte de valeur des quotas (incorporels) | Cours (dépréciation si moins-value latente) | Idem autres stocks de matières 1ères Provision uniquement si coût de production des produits finis > valeur actuelle des produits finis | Valeur nette de réalisation (idem autres stocks de négoce) |

Pas de compensation entre « production » er « négoce » !

# Quotas – Comparaison avec l'ancien traitement comptable (3/4)

| | Avant | Après : 2 modèles économiques | |
|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Modèle Production | Modèle Négoce |
| Evaluation du passif | Passif évalué en fonction de la valeur des quotas figurant à l'actif<br><br>(et valeur de marché si insuffisance) | Passif évalué en fonction de la valeur des quotas figurant à l'actif mais :<br>- Quotas gratuits à zéro<br>- Sans tenir compte des quotas du modèle « Négoce » (logique de « silos »)<br><br>(et valeur de marché si insuffisance) | N/A |

# Quotas – Comparaison avec l'ancien traitement comptable (4/4)

| | Avant | Après : 2 modèles économiques | |
|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Modèle Production | Modèle Négoce |
| Approche bilantielle | Actif :Quotas (incorporels)<br><br>Passif : Provision | Approche « en net »<br><br>(avec suivi extra comptable - comptabilité matière - des quotas) | N/A<br>(uniquement des actifs) |
| Extinction du passif | Lors de la restitution des quotas à l'Etat (15/4/N+1) | Lors de l'achat des quotas | N/A |
| Nature de la charge | Charges diverses (compte 658) | Charge de production (compte 60) | N/A |

## Principe

- Application rétrospective (changement de méthode)
- Aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2013 (application anticipée possible)

## En pratique

| Avant | | Après |
|---|---|---|
| Incorporels | → | Stocks |
| Présentation en brut (actif & Passif) | → | Présentation « en net » (modèle production) |
| Quotas gratuits : valeur vénale | → | Quotas gratuits : à zéro |

Possibilité de retenir le FIFO pour l'évaluation initiale (même si CMUP après)

# Quotas – Inclusion des CER / URE (i.e. des « équivalents quotas »)

## CER / URE

**Liés à l'activité de l'entreprise / octroyés en contrepartie de programmes volontaires :**

**- de réduction d'émissions ou**

**- de destruction de gaz à effet de serre**

**Main d'œuvre directe** + **Frais généraux de production fixes** + **Frais généraux de production variables**

## Stocks

| Modèle Production | Modèle Négoce |
|---|---|
| Fraction des CER / URE pouvant être utilisée pour « régler » l'obligation | Solde (éventuel) des CER / URE |

# Quotas – Comptes individuels – Information en annexe

# En résumé

| | Avis 2004-C | Règlement 2012-03 |
|---|---|---|
| Modèle | 1 seul (pour une entreprise donnée) | 1 ou 2, selon le mode de gestion de l'entreprise |
| Nature (comptable) des quotas | Incorporel<br>Instrument financier | Production - stock de mp « admin »<br>Négoce – Stock destiné à la vente |
| Quotas « gratuits » | Valeur vénale | Valeur nulle |
| Perte de valeur des actifs | Incorporels (test d'impairment) / Moins-values latentes (instr. Fi.) | Production - Si perte / produit fini<br>Négoce - Valeur nette de réalisation |
| Evaluation du passif | En fonction valeur des quotas à l'actif (et valeur de marché pour le reste) | Idem mais (a) quotas gratuits valorisés à 0 et (b) sans tenir compte des quotas négoce |
| Présentation au bilan | Quotas à l'actif<br>Provision au passif | Production : présentation « en net » (actif ou passif)<br>Négoce : Quotas à l'actif |

# En IFRS

AIR LIQUIDE

MAZARS

# Quotas d'émission – Historique

**IFRIC 3**

**Décembre 2004 – Juin 2005**

**Recommandations AMF 2005**

## Commentaires

- L'IASB avait retiré IFRIC 3 quelques mois après sa publication en raison des distorsions en matière d'évaluation et de comptabilisation (des actifs, passifs, produits et charges liés aux émissions de gaz à effet de serre)
- L'IASB avait néanmoins indiqué qu'IFRIC 3 constituait une interprétation appropriée des normes IFRS
- L'AMF avait demandé aux émetteurs de préciser en annexe le traitement comptable retenu

**Les quotas sont des actifs incorporels et doivent être valorisés à l'origine à la juste valeur (IAS 38)**

**La contrepartie au passif est considérée comme une subvention publique (IAS 20)**

**Les émissions en cours d'année font naître une obligation se traduisant par la comptabilisation d'une charge en contrepartie d'une dette évaluée en valeur de marché (équivalent de trésorerie nécessaire pour éteindre l'obligation)**

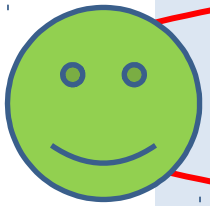
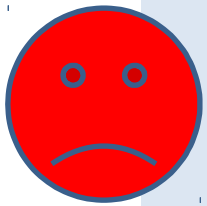
**Les achats / ventes sont comptabilisés à leurs coûts de transaction**

**Les quotas ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation (IAS 36)**

**Cohérent avec le projet « Provisions » publié (exposé-sondage) en janvier 2010**

**(projet en suspens)**

# Dans les premiers comptes consolidés IFRS - Traitements comptables théoriquement possibles après le retrait de l'interprétation IFRIC 3

| Approche | Conséquences comptables |
|---|---|
| Idem comptes individuels (rare) | Quotas gratuits : valeur vénale<br>Passif : Evaluation fonction du coût des quotas à l'actif |
|  « Net liability approach » | Quotas gratuits : évalués à zéro<br>Passif : Evaluation fonction du coût des quotas à l'actif |
|  IFRIC 3 (très rare) | Quotas gratuits : valeur vénale<br>Passif – Evaluation fonction de la valeur de marché des quotas |

**Comparaison de la nouvelle approche adoptée dans les comptes individuels avec l'approche la plus souvent utilisée dans les comptes IFRS (« net liability approach »)**

**- Evaluation des quotas gratuits à zéro dans les deux cas**

**- Mais différence de présentation au bilan**

- **Nouveau règlement de l'ANC : un actif OU un passif («modèle « Production »)**

- **Approche « net liability approach » : quotas (à l'actif) ET passif (lié aux émissions)**

**Est-il possible de procéder à un changement, dans les comptes consolidés IFRS ?**

# Les propositions de l'EFRAG (1/4)

EFRAG
European Financial Reporting Advisory Group

**Emissions Trading Schemes**

**Draft Comment Paper**

Comments should be submitted by 30 April 2013 to commentletters@efrag.org

**Background**

1 Emission Trading Schemes have been implemented in a number of jurisdictions as a key tool for reducing industrial greenhouse gas emissions. Detailed legislation differs across the various jurisdictions. The European Union Emission Trading Scheme works based on a mandatory 'cap and trade' principle. This means that there is a limit on the total amount of certain greenhouse gases that can be emitted by the factories, power plants and other installations in the system. Within this cap, companies receive emission allowances which they can sell to or buy from one another as needed. If an entity consumes above the cap, it must purchase the right to cover its shortfall on the market; if it consumes less, it can trade the surplus.

2 After the end of each year participants must surrender enough allowances to cover all their emissions; failure to do so results in severe penalties while the obligation to deliver emission rights remains until those are delivered. Participants can keep any surplus to cover obligations in future years, or sell them in the market. Participation in the market of emission rights is open also to entities that do not emit greenhouse gases.

3 A brief description of the EU Emission Trading Scheme is provided in Appendix B.

4 Since IFRIC 3[1] *Emission Rights* was rejected in Europe and subsequently withdrawn, IFRS do not provide specific guidance for the accounting of assets and liabilities arising from participation in an Emission Trading Scheme; this has resulted in diverging practices.

**Objective of the Draft Comment Paper**

5 In May 2012, the French standard setter Autorite des Normes Comptables (ANC) issued the paper '*Accounting of GHG Emissions Rights Reflecting Companies' Business Models*' that is intended to 'inspire the international debate and, as soon as possible, the development of an international accounting standard by the IASB'. EFRAG welcomes the ANC's efforts in starting a relevant debate, the regulation affecting a significant number of entities and having potential material impacts..

6 Having the ANC's proposals as starting point, the draft comment paper discusses recognition and measurement of emission rights and liabilities under an Emission Trading Scheme and is intended to stimulate debate in Europe and beyond. EFRAG

[1] IFRIC Interpretation 3 *Emission Rights* was issued in December 2004 and was withdrawn by the IASB in July 2005. Agenda Consultation decision to re-commence research on emissions trading schemes has been taken in May 2012.

*Paper 02.02, Page 1 of 20*

# Les propositions de l'EFRAG (2/4)

**Des règles spécifiques devraient être développées pour les quotas**

**Les besoins d'information des utilisateurs des états financiers ne sont pas les mêmes selon que l'entité fait du négoce de quotas, ou qu'elle utilise les quotas dans le cadre de sa production (limitation du coût global et de la variabilité)**

**Dans le modèle « négoce », les quotas (et dérivés liés) devraient être évalués à la juste valeur, en contrepartie du résultat (trading)**

**Dans le modèle « production, les utilisateurs doivent comprendre le coût lié aux émissions (net des quotas « gratuits »), les quotas détenus et le passif lié aux émissions passées**

# Les propositions de l'EFRAG (3/4)

**Le passif devrait uniquement être décomptabilisé lors de la remise des quotas à l'autorité de régulation**

**Le passif serait évalué sur la base du coût moyen estimé pour la période.**

**La contrepartie des quotas « gratuits » = produit différé ou OCI, avec reprise en tant que coût de production négatif**

# Les propositions de l'EFRAG (4/4) – Principaux points de désaccord

| ANC | | EFRAG |
|---|---|---|
| Quotas gratuits – Evalués à zéro | ⟷ | Quotas gratuits – Evalués à la juste valeur (à la date de réception) |
| Présentation « en net » (modèle « production ») | ⟷ | Présentation séparée des quotas et du passif (lié aux émissions) |
| | ⟷ | Passif décomptabilisé lors de la remise des quotas à l'autorité de contrôle |

# Certificats d'Economie d'Energie (CEE)

AIR LIQUIDE

MAZARS

# Certificats d'économie d'énergie – Règlement 2012-04 du 4 octobre 2012

AUTORITE DES NORMES COMPTABLES

**REGLEMENT**

**N° 2012-04 DU 4 OCTOBRE 2012**

**relatif à la comptabilisation des certificats d'économie d'énergie**

**Règlement homologué par arrêté du 28 décembre 2012 publié au Journal Officiel du 30 décembre 2012**

---

**L'Autorité des normes comptables,**

Vu le code de commerce ;

Vu l'ordonnance n° 2009-79 du 22 janvier 2009 créant l'Autorité des normes comptables ;

Vu le règlement n° 99-03 du 29 avril 1999 modifié du Comité de la réglementation comptable ;

Vu le code de l'énergie et notamment ses articles L.221-1 à L.221-11 ;

Vu le décret 2010-1663 du 29 décembre 2010 relatif aux obligations d'économies d'énergie dans le cadre du dispositif des certificats d'économies d'énergie ;

**Vu le décret n° 2010-1664 du 29 décembre 2010 relatif aux certificats d'économies d'énergie ;**

**Adopte le règlement suivant :**

**Article 1er**

Les certificats d'économies d'énergie définis par l'article L.221-8 du code de l'énergie, à l'exception de ceux détenus par les structures désignées à l'alinéa 2 de l'article L.221-2 du code de l'énergie, sont comptabilisés conformément aux dispositions figurant en annexe.

---

# Les raisons de la publication par l'ANC d'un nouveau texte

**Un nouvel environnement juridique**

## Avant

**Tous secteurs**

Objectif (nombre de CEE) connu dès l'origine

## Après

**Ventes de carburant**

**Autres secteurs concernés**

Nombre de CEE fonction des ventes futures

Ventes N (2014 à 2016)

Ventes N-1 (2013 à 2015)

**Evolution du mode de calcul**

# CEE –En résumé (1/3)

| | Avant | | Après | |
|---|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Autres entreprises | Modèle Production | Modèle Négoce & entreprises non contraintes |
| Nombre de CEE à remettre à la fin de la période de conformité | Connu dès l'origine | N/A | Fonction des ventes :<br>De N pour les ventes de carburants<br>De N-1 pour les autres secteurs | N/A |
| Passif | Reconnu uniquement si probable que l'entreprise devra payer la pénalité (libératoire) | N/A | Reconnu progressivement (en fonction des ventes / du temps qui passe) | N/A |

# CEE –En résumé (2/3)

| | Avant | | Après | |
|---|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Autres entreprises | Modèle Production | Modèle Négoce & entreprises non contraintes |
| Nature des CEE | Besoin de conformité : Achats de CEE comptabilisés en charges<br><br>Activité de négoce : Incorporels | Incorporels | Stocks (de matières 1ères administratives) | Stocks (destinés à la vente) |
| Coût des CEE | Incorporels (négoce) : Coût d'acquisition | CEE « produits » hors bilan (cash lors de la cession) | Coût d'acquisition ou de production | Coût d'acquisition ou de production |

# CEE –En résumé (3/3)

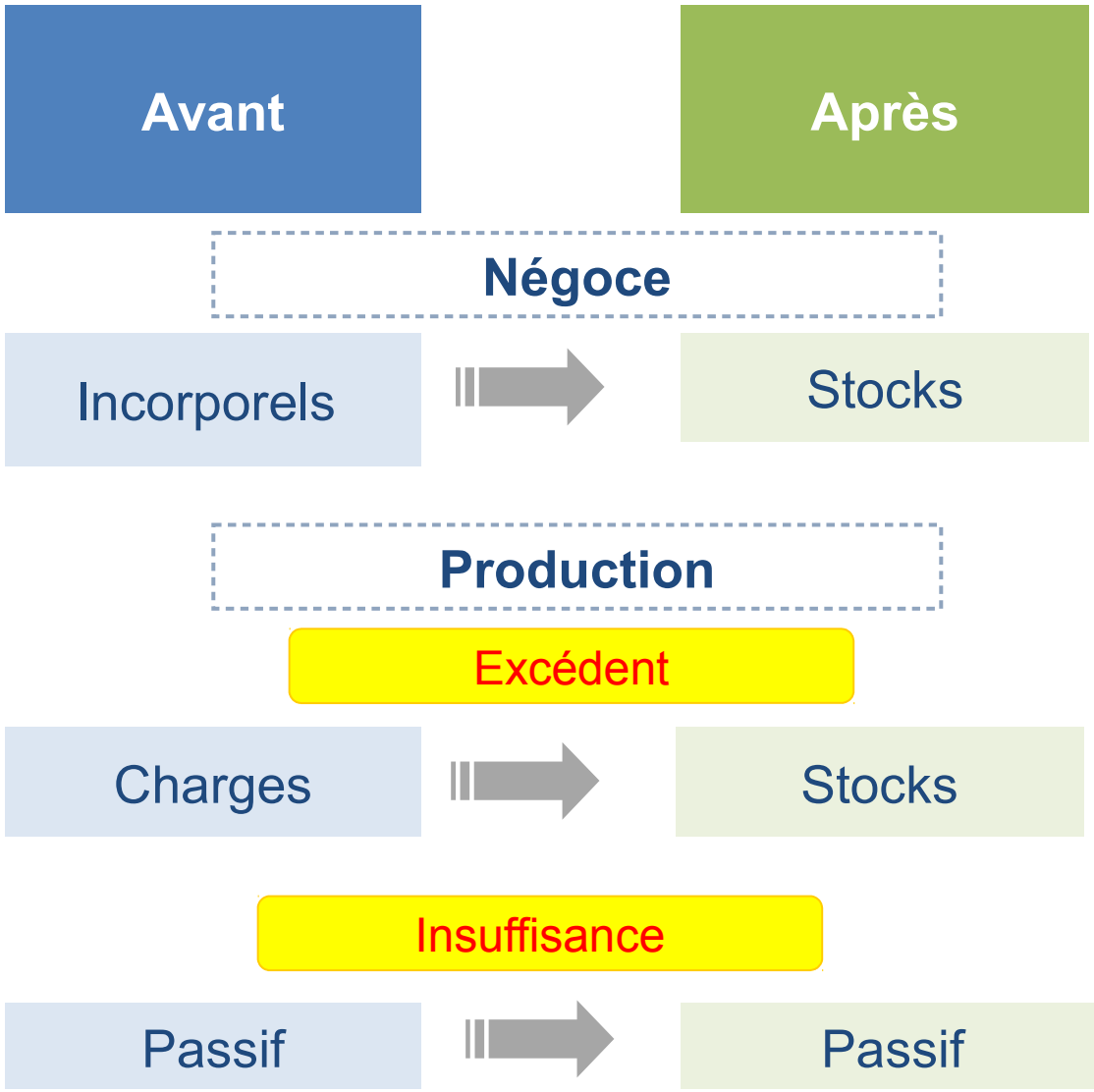
| | Avant | | Après | |
|---|---|---|---|---|
| | Entreprises contraintes | Autres entreprises | Modèle Production | Modèle Négoce & entreprises non contraintes |
| Approche bilantielle | L'avis 2006-D n'envisageait pas le cas où l'entité disposait d'un nombre de CEE supérieur à l'obligation de restitution<br><br>Incorporels (pour l'activité négoce) | N/A | Approche « en net »<br><br>sans tenir compte des CEE « négoce » | N/A (uniquement des actifs) |

**Idem quotas**

## Principe

- Application rétrospective (changement de méthode)
  - Impact KP (ou charge si nécessaire / déductibilité fiscale)
    - Aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2014 (i.e. application obligatoire pour le nouveau plan)
    - Application anticipée possible (à

## En pratique



# CEE – Comptes individuels - Information en annexe (entreprises contraintes)

# Questions ?

**LILIANA FRANCO**

**AIR LIQUIDE**

**DIDIER RIMBAUD**

**MAZARS**